

INMOECUARENT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|----------------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo | 6 | 12.819 | 476.898 |
| Cuentas por cobrar | 7 | 3.658 | - |
| Activos por impuestos corrientes | 11.2 | <u>20.043</u> | <u>16.057</u> |
| Total activos corrientes | | <u>36.520</u> | <u>492.955</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades de inversión | 9 | <u>4.220.059</u> | - |
| Total activos no corrientes | | <u>4.220.059</u> | - |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>4.256.579</u> | <u>492.955</u> |


Ab. Belén Viteri
Presidente y Representante Legal


Dra. Jeany Vargas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INMOECUARENT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

| <u>PASIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones financieras | 8 | - | 600.100 |
| Proveedores | 10 | 4.426 | 3.049 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 11.2 | 914 | 129 |
| Total pasivos corrientes | | <u>5.340</u> | <u>603.278</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Pasivos a largo plazo | 12 | <u>4.360.003</u> | - |
| Total pasivos no corrientes | | <u>4.360.003</u> | - |
| TOTAL PASIVOS | | <u>4.365.343</u> | <u>603.278</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 50.000 | 50.000 |
| Reserva legal | | 156 | - |
| Pérdidas acumuladas | | <u>(158.920)</u> | <u>(160.323)</u> |
| Total patrimonio | 13 | <u>(108.764)</u> | <u>(110.323)</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>4.256.579</u> | <u>492.955</u> |


Ab. Belén Viteri
Presidente y Representante Legal


Dra. Jeany Vargas
Contador General

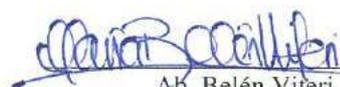
Ver notas a los estados financieros

INMOECUARENT S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Ingresos (*) | | 39.600 | 18.965 |
| Gastos operativos: | | | |
| Honorarios profesionales | | (4.500) | (11.700) |
| Servicios profesionales | | (30.561) | - |
| Gastos legales | | (482) | - |
| Impuestos, contribuciones y otros | | (375) | (18.633) |
| Gastos bancarios | | (374) | (1.225) |
| Otros | | <u>(1.025)</u> | <u>(79.172)</u> |
| | | <u>(37.317)</u> | <u>(110.730)</u> |
| Otros ingresos | | 1 | 2 |
| Intereses financieros | | | <u>(35.012)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 2.284 | (126.775) |
| Impuesto a la renta | 11.3 | <u>(724)</u> | - |
| UTILIDAD NETA | | 1.560 | - |
| Reserva legal | 13.2 | <u>(156)</u> | - |
| UTILIDAD DISPONIBLE | | <u>1.404</u> | - |


Ab. Belén Viteri
Presidente y Representante Legal


Dra. Jeany Vargas
Contador General

(*) Ingresos originados por actividades de consultoría

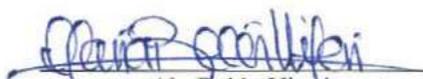
Ver notas a los estados financieros

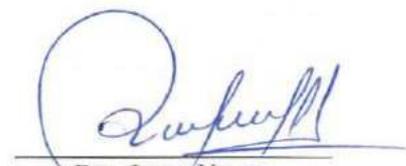
INMOECUARENT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Pérdida acumuladas</u> | <u>Total Patrimonio de los accionistas</u> |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|--|
| Enero 1 del 2017 | 50.000 | | (33.549) | 16.451 |
| Pérdida del ejercicio | — | | (126.775) | (126.775) |
| Diciembre 31 del 2017 (Nota 13) | <u>50.000</u> | | <u>(160.324)</u> | <u>(110.324)</u> |
| Utilidad del ejercicio | | | 1.560 | 1.560 |
| Apropiación | — | <u>156</u> | <u>(156)</u> | — |
| Diciembre 31 del 2018 (Nota 13) | <u>50.000</u> | <u>156</u> | <u>(158.920)</u> | <u>(108.764)</u> |


Ab. Belén Viteri
Presidente y Representante Legal


Dra. Jeany Vargas
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INMOECUARENT S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|---|--------------|------------------------------|-------------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Recibido de clientes | | 35.874 | 18.965 |
| Pagado a proveedores | | (38.944) | (118.721) |
| Intereses pagados | | - | (35.012) |
| Impuesto a las ganancias pagadas | 11.3 | (724) | - |
| Otros egresos | | <u>(129)</u> | <u>(1.223)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | <u>(3.923)</u> | <u>(135.991)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición de inmueble | | <u>(4.220.059)</u> | - |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | <u>(4.220.059)</u> | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Préstamo bancario pagado | | (600.100) | 600.100 |
| Préstamo de terceros recibidos | 8 | <u>4.360.003</u> | <u> </u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | <u>3.759.903</u> | <u>600.100</u> |
| (Disminución) Aumento neta en efectivo | | (464.079) | 464.109 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>476.898</u> | <u>12.789</u> |
| Efectivo al final del año | 6 | <u>12.819</u> | <u>476.898</u> |

(Continúa...)

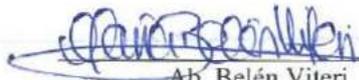
Ver notas a los estados financieros

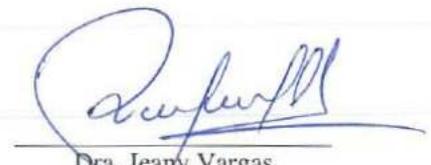
INMOECUARENT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en U. S. dólares)

| | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|--------------|------------------------------|-------------|
| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | | 2.284 | (126.775) |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Utilizado en actividades de operación: | | | |
| Disminución (aumento) en: | | | |
| Cuentas por cobrar | | (3.659) | - |
| Activos por impuestos corrientes | | (3.262) | - |
| Aumento (disminución) en: | | | |
| Proveedores | | 1.377 | 2.835 |
| Otras cuentas por pagar | | (663) | (507) |
| Otros pasivos | | - | (11.544) |
| EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | (3.923) | (135.991) |


 Ab. Belén Viteri
 Presidente y Representante Legal


 Dra. Jeany Vargas
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

INMOECUARENT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1 Constitución y objeto social.-** INMOECUARENT S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, bajo las leyes de la República del Ecuador el siete de junio del 2016, inscrita en el Registrador Mercantil el nueve de junio del 2016.

La actividad principal de la Compañía es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, instalaciones para almacenajes, centros comerciales y terrenos; inclusive el alquiler de casas y apartamentos amoblados.

Sus actividades se desarrollan en el cantón Quito, Av. República del Salvador No. N35-146. La Superintendencia de Compañías le asignó el expediente No. 304252, y la Administración Tributario le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 1792680034001.

- 1.2 Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha.** - Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros que indican que la Compañía no cuenta con activos productivos relacionados con su objeto social y representan una incertidumbre material relacionada con la continuidad de la Compañía como negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

- 1.3 Aprobación de los estados financieros.** - Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 19 de septiembre del 2019.

2. Bases de preparación de los estados financieros

- 2.1 Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitida por el IASB que han sido adoptadas en Ecuador y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

- 2.2 Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- 2.3 Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

- 2.4 Uso de estimados y juicios.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado. En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

2.5 Empresa en marcha.- Al 31 de diciembre del 2018, no obstante que la Compañía no presenta indicadores financieros negativos, desde el año 2017, no ha tenido activos productivos que le permitan generar operaciones rentables que aseguren la continuidad del negocio como empresa en marcha. Durante los años 2018 y 2017, sus ingresos se han generado en transacciones extraordinarias ajenas al objeto social de la Compañía. Estas situaciones representan dudas significativas sobre la continuidad de la empresa como negocio en marcha.

La administración de la Compañía considera que continuará operando como negocio en marcha debido a que ha establecido un plan estratégico que prevé entre otras cosas los siguientes pasos para volver operativa y rentable a la Compañía: En primera instancia va a identificar e implantar procesos de calidad necesarios para el óptimo funcionamiento de la empresa.

Planea consolidar la gestión interna mediante estrategias como, el análisis del mercado para tener pleno conocimiento de la competencia, con la finalidad de reconocer los productos de mayor demanda dentro del mercado local.

2.6 Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.7 Período de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre.

3. Principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Efectivo o equivalente de efectivo- El efectivo se componen de los saldos disponible en bancos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.3 Cuentas por cobrar y pagar-

(i) **Reconocimiento y medición.** - Las cuentas por cobrar y pagar forman parte de las Activos y Pasivos financieros. Estos Activos y Pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible

Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por los valores de arriendo pendientes de pago a una fecha determinada de cierre. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Las cuentas por pagar son los montos adeudados a proveedores por las adquisiciones de suministros, materiales y servicios. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados.

Las partidas por cobrar y pagar se presentan a su valor equivalente a la contraprestación de los servicios de arriendo otorgado; y, de los bienes y servicios recibidos. Para el caso de las partidas por cobrar, si existieren, también se consideran las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

- (ii) **Deterioro de cuentas por cobrar.**- Estos activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. *Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.*

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

3.4 Propiedad de inversión-

- (i) **Reconocimiento y medición.** - Las propiedades de inversión se reconocen al costo de adquisición que comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

La Compañía mantiene como política contable el modelo del costo que incluye costo menos cualquier deterioro.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

- (ii) **Deterioro.**- El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. *Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.*

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

- 3.5 Provisiones y contingencias.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando: (i) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad; (ii) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (iii) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Cuando sea probable que los costos totales de la construcción vayan a exceder a los ingresos de actividades ordinarias totales derivados del mismo, las pérdidas esperadas deben reconocerse inmediatamente como un gasto.

- 3.6 Gastos financieros.-** Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.7 Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido (ganancia o pérdida).

El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

- (i) *El impuesto corriente.-* es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.
- (ii) *El impuesto a la renta diferido.-* es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La Gerencia reconocerá un Activo o Pasivo por impuestos diferidos, solo cuando ocurran diferencias temporarias entre las normas contables y tributarias.

5 EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2018 incluye US\$12.819 y al 2017 US\$476.898, que incluye depósitos en cuenta corriente en una institución financiera calificada AAA-, se mantienen en moneda nacional, y no contienen saldos con alguna restricción en su disponibilidad.

6 CUENTAS POR COBRAR-

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar por US\$3.659, corresponden al valor del arriendo pendiente de pago al cierre del ejercicio en términos corrientes, no incluye partes relacionadas y no genera intereses.

7 DEUDA BANCARIA-

Con fecha 5 de enero del 2017 se recibió un crédito por US\$600.100 por parte de Banco Promérica a 12 meses plazo, que generó pagos mensuales de intereses por US\$2.950 aproximadamente y pago del total del capital en enero del 2018.

8 PROPIEDAD DE INVERSIÓN-

Un resumen de esta cuenta es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------|------------------|-------------|
| Terreno | 1.600.000 | - |
| Edificio | <u>2.620.059</u> | . |
| | <u>4.220.059</u> | . |

En la ciudad de Quito, el 26 de diciembre del 2017 The Tesalia Springs Company S.A. vende y da en perpetua enajenación de la parte sobrante del lote del terreno desmembrado del predio "San Bartolo" por 14.100 m2, ubicado en la parroquia Eloy Alfaro, calle Pujilí 123 y calle Teodoro Gómez de la Torre, por un precio de US\$4.220.059 a INMOECUARENT S.A.

9 PROVEEDORES

AL 31 de diciembre del 2018 incluye US\$4.426 y al 2017 US\$3.049, corresponde a la adquisición de bienes y servicios de materiales, suministros, accesorios y servicios, no incluye partes relacionadas y no generan interés explícito e implícito.

10 IMPUESTOS CORRIENTES-

10.1 Situación tributaria-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

10.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de estas cuentas, fue el siguiente:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Crédito tributario – IVA | 18.872 | 15.678 |
| Crédito tributario – Impuesto a la renta | <u>1.171</u> | <u>379</u> |
| | <u>20.043</u> | <u>16.057</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente - IVA | 84 | |
| Retenciones en la fuente – Impuesto a la renta | 106 | 129 |
| Impuesto a la renta corriente (Nota 10.3) | <u>724</u> | <u>—</u> |
| | <u>914</u> | <u>129</u> |

10.3 Impuesto a la renta corriente-

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (año 2018 por no superar un millón en ventas) y 22% (año 2017). Esta tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

Conciliación entre la utilidad contable y utilidad gravable.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|--------------|-----------|
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 2.284 | (126.775) |
| Gastos no deducibles | <u>1.005</u> | - |
| Utilidad gravable | <u>3.290</u> | - |

| | | |
|-------------------------------|------------|---|
| Tasa de impuesto a la renta | <u>22%</u> | - |
| Impuesto a la renta corriente | <u>724</u> | - |

El impuesto a la renta por pagar (a favor), neto de créditos tributarios, son los siguientes:

| | | |
|--|--------------|--------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 724 | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron | (792) | (379) |
| Crédito tributario de años anteriores | <u>(379)</u> | |
| Saldo por pagar (a favor) | <u>(447)</u> | <u>(379)</u> |

10.4 Régimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de julio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

10.5 Otros asuntos-

En diciembre de 2018, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación se detalla los aspectos más importantes:

- Será considerado como gasto deducible la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, accionistas, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regímenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entre otros.

11 PASIVO A LARGO PLAZO-

Un detalle comparativo de esta cuenta es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|------------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Otras cuentas por pagar | 4.220.059 | - |
| Accionistas | <u>139.944</u> | - |
| | <u>4.360.003</u> | - |

Las otras cuentas por pagar corresponde a financiamiento recibido para la adquisición de la propiedad de inversión a la Compañía The Tesalia Springs Company S.A., la cual no tiene definido fecha de vencimiento, ni se establecieron intereses por el financiamiento.

La obligación con LIMINO S.A. (Uruguay) corresponde a préstamo recibido en términos acordados entre ellos para cubrir gastos operativos, no tiene definido fecha de vencimiento, ni se establecieron intereses por el financiamiento.

12 PATRIMONIO-

12.1 Capital social.- Al 31 diciembre del 2018 estaba constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, constituida por la compañía LIMINO S.A. de nacionalidad uruguaya que es propietaria del 100% de las acciones

12.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

12.3 Resultados acumulados.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Enero 1, | (160.324) | (33.549) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 1560 | (126.775) |
| Apropiación [1] | (156) | - |
| Diciembre 31, | <u>(158.920)</u> | <u>(160.324)</u> |

[1] Apropiación de utilidades acumuladas para la constitución de reserva legal (Nota 12.2)

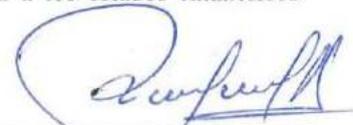
De acuerdo con lo previsto en el numeral 6 del art. 361 de la Ley de Compañías en concordancia con el art. 198 del mismo cuerpo legal, se indica que cuando las pérdidas acumuladas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía entrará en causal de liquidación. Según se desprende de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018. Las pérdidas acumuladas por US\$158.920 superan en más de 300% al capital social y reservas.

13 HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.



Ab. Belén Viteri
Presidente y Representante Legal



Dra. Jeany Vargas
Contador General